

Oquendo, 3 de agosto de 2026

Información Privilegiada: Avance de resultados primer semestre 2026

Conforme a lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de 30 de junio, sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, por la presente NBI Bearings Europe, S.A (en adelante “NBI”, la “Sociedad”, la “Compañía” o el “Grupo”) pone en su conocimiento la siguiente información que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Compañía y sus administradores.

La información contenida en el presente documento constituye un avance sobre las principales magnitudes de la Cuenta de Resultados y del Balance consolidados de la Compañía y ha sido elaborada a partir de la información contable y financiera disponible y revisada por los auditores.

El Informe de revisión limitada sobre los estados financieros intermedios del Grupo consolidado, se publicará como ampliación de la presente Información Privilegiada en el mes de septiembre.

La visión de NBI es desarrollar un sólido grupo de empresas centrado en el diseño, fabricación y comercialización de rodamientos de precisión y productos técnicos de alto valor añadido dirigidos fundamentalmente a sectores industriales. El Grupo está compuesto por 7 centros de fabricación y 7 oficinas no productivas:

- **División Rodamientos**
 - NBI Bearings Europe: Oficina central, diseño, planta de fabricación de rodamientos, almacén y oficina de ventas en Oquendo (España)
 - NBI India: Planta de rodamientos en Ahmedabad y oficina de ventas en Durapur (India)
 - NBI Bearings Romania: Ingeniería de aplicaciones en Bucarest (Rumanía)
 - NBI Bearings do Brazil: Oficina comercial en Sorocaba (Brasil)
 - Oficinas comerciales: Chile y México
 - Wafandiang SQA: Laboratorios en Wafandiang (China)
- **División Industrial**
 - NBI Industrial Elorrio: Fábrica de estampación metálica en Elorrio (España)
 - NBI Industrial Aida: Fábrica de calderería fina en Artea (España)
 - NBI Aerospace Galindo: Oficina técnica y fábrica de mecanizado en Munguía (España)
 - NBI Industrial Oradea: Fábricas de fundición y mecanizado de aluminio en Oradea (Rumanía)
 - NBI Alumium: Oficina comercial de fundición y mecanizado de aluminio en Oquendo (España)

Se adjunta presentación explicativa del avance de resultados consolidados del primer semestre 2026. Muy atentamente,

Javier Raya
Consejero Delegado de Grupo NBI



Presentación de Resultados 1S 2026

3 de agosto de 2026



El presente documento puede contener manifestaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones de NBI Bearings Europe, S.A. o de su dirección a la fecha de realización del mismo, que se refieren a diversos aspectos, como el crecimiento de los negocios, los resultados u otros aspectos relativos a la actividad y situación de NBI Bearings Europe, S.A.

Las citadas manifestaciones de futuro o previsiones no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones.

El presente documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, y su normativa de desarrollo.

Adicionalmente, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta para todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por NBI Bearings Europe, S.A.. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por NBI Bearings Europe, S.A. en su página web corporativa y en la página web del Mercado BME Growth.

Este documento contiene información financiera elaborada de acuerdo con las normas del Plan General de Contabilidad.

Hitos relevantes

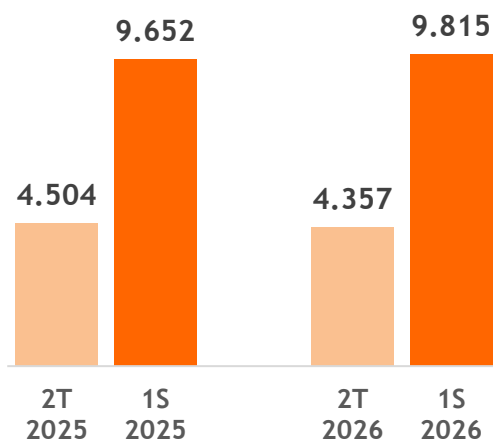
k€	2026 2T	2025 2T	Variación
Ingresos	12.116	11.911	1,7%
EBITDA	2.235	2.411	(7,3%)
k€	2026 1S	2025 1S	Variación
Ingresos	25.659	24.708	3,8%
EBITDA	4.608	4.359	5,7%
Margen EBITDA (%)	18,0%	17,6%	+0,3 p.p.
Deuda financiera neta	34.961	31.645	10,5%
DFN / EBITDA ⁽²⁾	4,2x	3,8x	N/A

Nota: Perímetro constante, sin considerar Betiko, descontinuada en julio 2025

(1) Deuda a 4T2025

(2) Considerando EBITDA Últimos 12 meses

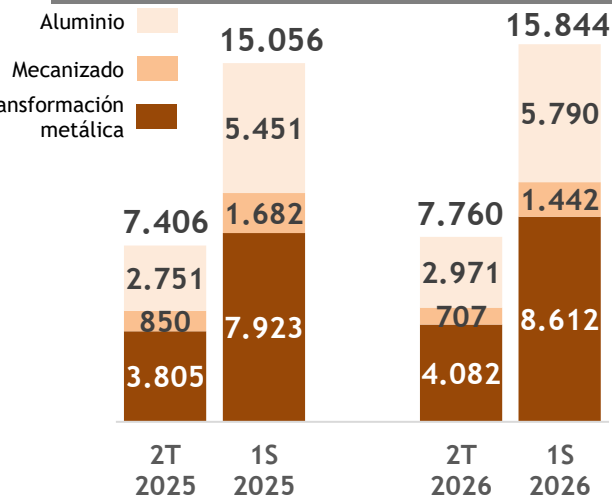
División Rodamientos (k€)



ASPECTOS RELEVANTES

- Incremento del 1,7% vs. 2025 1S, con una actividad ralentizada en abril y una fuerte recuperación en mayo y junio
- Se ralentizan las ventas en elevación, segmento más relevante de la división; a pesar de ello, se ha ganado cuota vs. el líder de la industria; además, avances relevantes en el segmento de mayor consumo en OEMs de reductores
- Las plantas siguen mejorando: la producción aumenta 61% en Oquendo y 108% en India vs. 2025 1S, con aún ocupación libre relevante.
- A pesar haber sido un trimestre de transición, el plan estratégico en India avanza conforme a lo previsto: (i) 13 seminarios técnicos durante el semestre, (ii) 85 nuevos clientes, (iii) 3 clientes muy relevantes han aprobado ya sus *field tests* y (iv) la nueva planta está concluida y pendiente solo de permisos administrativos. Los grandes *players* están apostando de forma contundente por fabricar en India
- Avanza la constitución de (i) NBI Brasil, con nuevas homologaciones en los sectores azucarero, acería y aluminio y (ii) NBI Turquía en acería y cemento; se han reforzado los equipos comerciales de ambos países

División Industrial (k€); perímetro constante sin considerar Betiko

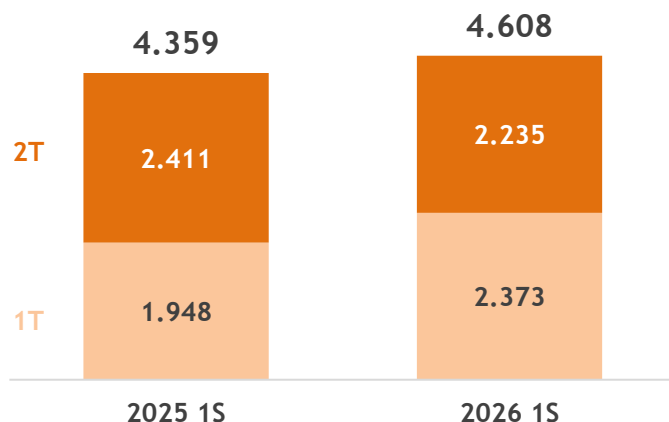


ASPECTOS RELEVANTES

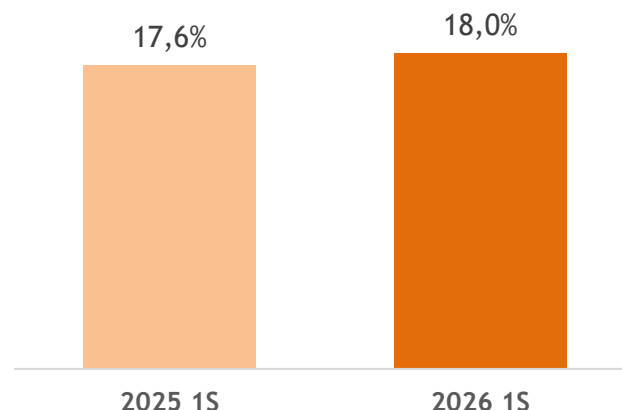
- Crecimiento del 5,2% en perímetro constante vs. 2025 1S, excluida la contribución de Betiko en 2025 - desinvertida en julio de dicho ejercicio - por importe de €1.307k; desarrollo del trimestre en línea con lo presupuestado
- Transformación metálica crece un 8,7% y Aluminio un 6,2%. Aeronáutica mejora su captación de nuevos contratos, con un fuerte impulso de la contratación directa con Airbus y clientes franceses.
- Aluminio y transformación metálica mantienen niveles de eficiencia muy relevantes, con una capacidad libre todavía significativa que ofrece margen de crecimiento sin inversión adicional
- Se han incorporado 3 personas al equipo comercial

Evolución del EBITDA

EBITDA (k€)



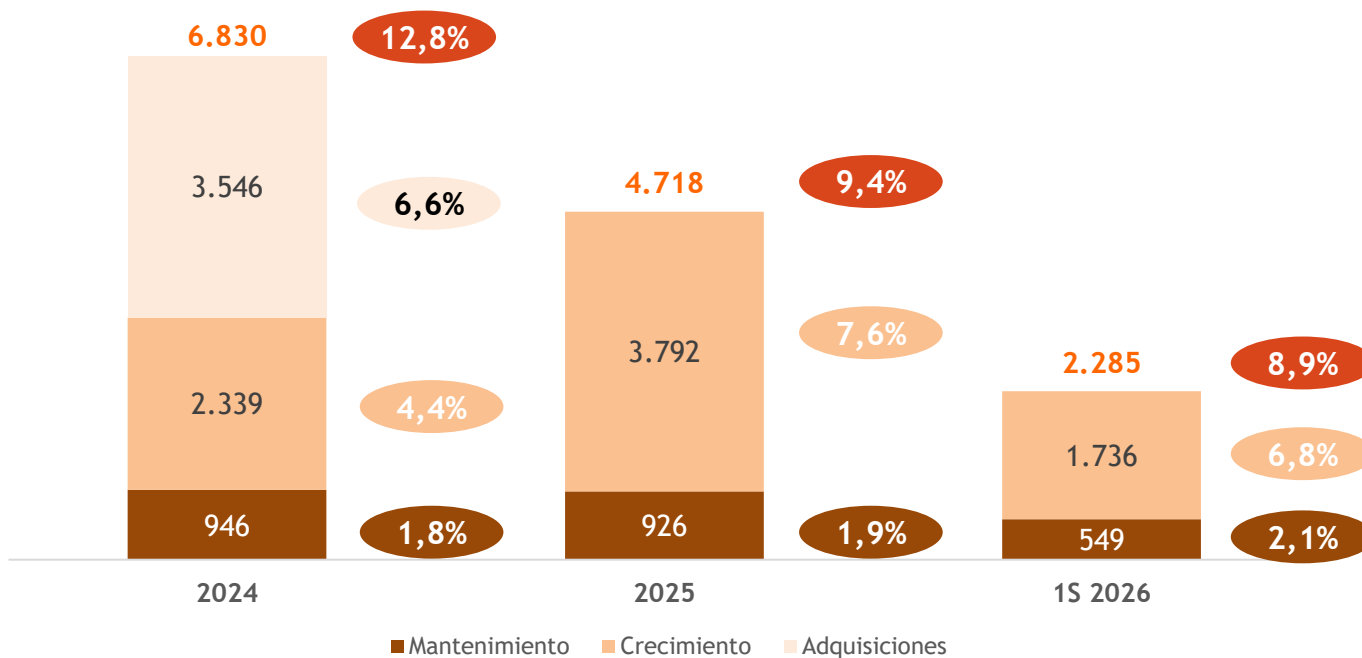
Margen EBITDA (%)



ASPECTOS RELEVANTES

- El EBITDA crece +5,7% vs. 2025 1S en perímetro constante (sin considerar la aportación de Betiko de €131k en el 2025 1S) y el margen EBITDA mejora hasta el 18,0%, a pesar de la caída de actividad de abril
- La mejora es de calidad: el margen bruto se incrementa (desde el 54,2% (2025 1S) hasta el 54,8%), mientras los gastos de personal y operativos se mantienen en niveles similares al ejercicio anterior
- Fuerte incremento del margen EBITDA de Aeronáutica, situando su margen EBITDA próximos al nivel mínimo exigido por el Grupo para cada división
- La división de rodamientos afronta una fuerte guerra de precios: los grandes fabricantes han rebajado tarifas de forma muy significativa, con impacto en la captación de nuevos clientes y en la contracción de precios y márgenes
- NBI afronta este nuevo escenario de precios desde una posición sólida, apoyada en su estructura de costes, su flexibilidad industrial y la capacidad libre disponible en sus plantas y un continuo enfoque obsesivo a la eficiencia.
- La plantilla asciende ya a 416 personas y mantiene una senda de crecimiento, acompañando el desarrollo de la actividad

Inversiones (k€); Sobre ingresos (%)



ASPECTOS RELEVANTES

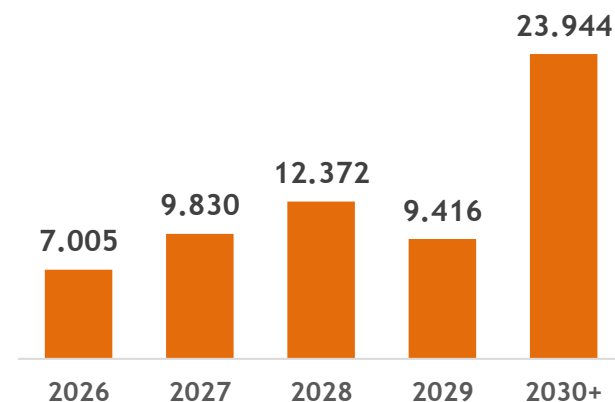
- La practica totalidad del CapEx está ligada a la división de rodamientos que sigue siendo la principal apuesta del grupo
- Se estima que la inversión anual alcance los €5m
- La inversión en I+D no está incluida en el importe de CapEx

Deuda financiera neta

Composición de la deuda (€k)

	2026 1S	2025	Var. %
Deuda institucional	27.637	27.029	2,2%
Deuda bancaria	34.930	30.380	15,0%
Deuda financiera bruta	62.567	57.409	9,0%
Tesorería	25.221	24.805	1,7%
Inversiones financieras no corrientes	1.783	311	472,9%
Autocartera	602	648	(7,1%)
Deuda financiera neta (DFN)	34.961	31.645	10,5%

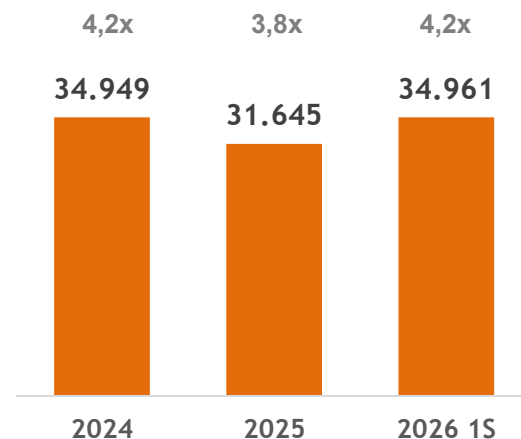
Calendario de vencimientos (k€)



ASPECTOS RELEVANTES

- Incremento de la DFN de €3,3m respecto al cierre de 2025, explicado por (i) la estacionalidad de los vencimientos de los proveedores, (ii) CapEx de €2,3m y (iii) una inversión en circulante de €4,3m asociada a componentes y rodamientos para India/Oquendo
- El coste medio de la deuda se sitúa en el 3,9%, con un 95,6% del importe total referenciado a tipo variable
- La deuda institucional representa el 44,2% del endeudamiento total
- La compañía mantiene una sólida posición de tesorería de €25,2m, que proporciona amplia cobertura frente al entorno actual y cubre holgadamente los vencimientos de deuda hasta 2028
- Disponibles en autocartera y contrato de liquidez 164.372 acciones a un precio medio de adquisición de 3,65 €/acción
- Líneas de crédito disponibles no dispuestas por importe de €1,5m

Deuda financiera neta (k€); xEBITDA (x)



Estados Financieros | Flujo de caja

k€	2026 1S	2025 1S	k€	2026 2T	2025 2T
EBITDA	4.608	4.489	EBITDA	2.235	2.484
<i>Non-cash items</i>	(105)	(120)	<i>Non-cash items</i>	(53)	(60)
Resultado financiero neto	(1.148)	(1.199)	Resultado financiero neto	(666)	(654)
Impuesto de sociedades	-	-	Impuesto de sociedades	-	-
CapEx mantenimiento	(549)	(1.090)	CapEx mantenimiento	(293)	(82)
Flujo de caja operativo recurrente	2.806	2.081	Flujo de caja operativo recurrente	1.224	1.688
<i>Sobre ingresos (%)</i>	10,9%	8,0%	<i>Sobre ingresos (%)</i>	10,1%	13,5%
<i>Sobre EBITDA (%)</i>	60,9%	46,3%	<i>Sobre EBITDA (%)</i>	54,7%	68,0%
Inversión en capital circulante	(4.291)	4.835	Inversión en capital circulante	(2.215)	6.797
Ingresos y gastos no recurrentes	(72)	(39)	Ingresos y gastos no recurrentes	(82)	(2)
Flujo de caja operativo	(1.557)	6.877	Flujo de caja operativo	(1.073)	8.483
CapEx expansión ⁽¹⁾	(1.736)	(1.275)	CapEx expansión ⁽¹⁾	(1.378)	(942)
Flujo de caja post inversión	(3.293)	5.601	Flujo de caja post inversión	(2.451)	7.541
Otros movimientos	(23)	(2.683)	Otros movimientos	2.561	(2.683)
Flujo de caja del periodo	(3.316)	2.919	Flujo de caja del periodo	110	4.858

(1) CapEx de expansión incluye crecimiento y adquisiciones

Estados Financieros | P&G

k€	2026 1S	2025 1S	Var. (%)	2026 2T	2025 2T	Var. (%)
Ventas	25.211	26.080	(3,3%)	11.642	12.662	(8,1%)
Otros ingresos	448	(64)		474	(135)	
Total ingresos	25.659	26.015	(1,4%)	12.116	12.528	(3,3%)
Coste de ventas	(11.599)	(11.926)	2,7%	(5.263)	(5.424)	3,0%
Margen bruto	14.059	14.090	(0,2%)	6.853	7.104	(3,5%)
<i>Margen bruto (%)</i>	<i>54,8%</i>	<i>54,2%</i>		<i>56,6%</i>	<i>56,7%</i>	
Gasto de personal	(5.811)	(5.975)	2,7%	(2.792)	(2.882)	3,1%
Otros gastos operativos	(3.640)	(3.625)	(0,4%)	(1.826)	(1.739)	(5,1%)
EBITDA	4.608	4.489	2,6%	2.235	2.484	(10,0%)
<i>Margen EBITDA (%)</i>	<i>18,0%</i>	<i>17,3%</i>		<i>18,4%</i>	<i>19,8%</i>	
Depreciación y amortización	(1.819)	(1.744)	(4,3%)	(911)	(879)	(3,6%)
Amortización fondo de comercio	(610)	(611)	0,0%	(302)	(302)	(0,0%)
Provisiones	(32)	(53)	40,7%	(11)	(28)	62,2%
EBIT	2.147	2.081	3,2%	1.012	1.275	(20,6%)
<i>Margen EBIT (%)</i>	<i>8,4%</i>	<i>8,0%</i>		<i>8,4%</i>	<i>10,2%</i>	
Resultado financiero	(1.148)	(1.199)	4,3%	(666)	(654)	(1,8%)
Excepcionales	(72)	(39)	(83,9%)	(82)	(1.176)	93,0%
EBT	927	(331)	380,2%	264	(555)	147,5%
<i>Margen EBT (%)</i>	<i>3,6%</i>	<i>(1,3%)</i>		<i>2,2%</i>	<i>-4,4%</i>	
Impuesto de sociedades	(223)	(174)	(28,1%)	(126)	(109)	(15,5%)
Beneficio neto	704	(505)	239,4%	138	(664)	120,8%
<i>Beneficio neto (%)</i>	<i>2,7%</i>	<i>(1,9%)</i>		<i>1,1%</i>	<i>-5,3%</i>	
Beneficio neto ajustado⁽¹⁾	1.386	1.318	5,2%	522	814	(35,9%)

(1) BDI ajustados son MAR (Medidas Alternativas de Rendimiento). Resultantes de eliminar los gastos excepcionales no recurrentes y ajustar según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

Principales líneas de actuación 2026

División Rodamientos

- Incremento de ventas del 20% vs. 2025 → hasta la fecha importante desviación, pero se espera que vaya reduciéndose el *gap*
- NBI Brasil y NBI Turquía operativas con inventario y equipo local → últimos pasos para hacerlo realidad
- Desarrollo de una red de 6 distribuidores propios en India para la cobertura de los mercados MRO y crear equipo ad-hoc para la expansión comercial hacia países limítrofes → 5 ya operativos
- Planta de Oquendo: producir durante 2026 €3,5m a coste estándar → desviados, pero reduciendo el *gap*
- Planta de India: producir durante 2026 €4,5m a coste estándar → desviados, pero reduciendo el *gap*
- Culminar el ejercicio con la nueva planta de India en plena operatividad: 3 líneas a tres turnos, incluyendo tratamiento térmico → cambio regulación implica retraso y extra coste en HT por prohibición uso industrial de gas natural
- Reforzar equipos de SQA, industrialización y *master planning* → muchos avances en los tres frentes

Oradea - Aluminio

- Reestructurar equipo y actividad comercial. Lograr 3 nuevos clientes → uno relevante conseguido
- Mantener margen EBITDA del 15% → S1 13,5%

Elorrio - Transformación metálica

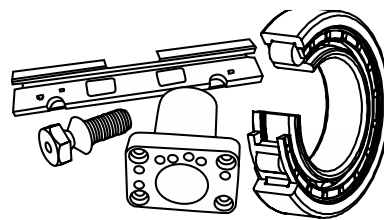
- Estructurar equipo y actividad comercial → actividad comercial reforzada
- Lograr 5 nuevos clientes → 2 clientes conseguidos
- Conservar margen EBITDA por encima del 17% → S1 en objetivo

Galindo - Aeronáutico

- Duplicar importe de EBITDA hasta €500k elevando el margen EBITDA a >15% → importante incremento vs 2025, cerca del objetivo planteado
- Reestructurar equipo dirección a través de promociones internas → avances notables
- Incorporar personas con alto potencial de desarrollo y poca experiencia para ir formándolos en el “alma NBI” → se han incorporado en 1S dos personas jóvenes con alto potencial.
- Analizar e incorporar la IA en todos los procesos que sea posible → proyectos en curso muy prometedores

Otros

grupo | **NBI**[®]



BEARINGS - PRECISION MACHINING - METAL WORKING - METAL STAMPING - BOILER MAKING